

綜合財務報表

綜合損益賬

截至2003年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
收入			
交易費及交易系統使用費	3	485,211	331,729
聯交所上市費	4	333,786	320,033
結算及交收費		254,907	181,424
存管、託管及代理人服務費		211,726	211,413
出售資訊所得收入		264,239	293,735
投資收入	5	311,307	284,984
其他收入	6	158,649	184,772
	2	<u>2,019,825</u>	<u>1,808,090</u>
營運支出			
僱員費用及相關支出	11	525,573	492,549
資訊科技及電腦維修保養支出		246,648	262,700
樓宇支出		84,033	101,234
產品推廣支出		7,891	14,728
法律及專業費用		28,873	39,613
折舊及攤銷		183,488	163,139
按雙重存檔制度向證監會支付的款項		15,000	—
其他營運支出	7	130,635	90,694
	2	<u>1,222,141</u>	<u>1,164,657</u>
營運溢利	2	797,684	643,433
所佔聯營公司溢利減虧損	2	<u>7,664</u>	<u>6,141</u>
除稅前溢利	2/8	805,348	649,574
稅項	2/12(a)	<u>(113,583)</u>	<u>(61,069)</u>
股東應佔溢利	2/31	<u>691,765</u>	<u>588,505</u>

綜合財務報表

綜合損益賬(續) 截至2003年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
股息		629,263	532,220
特別股息		1,762,318	—
		<u>2,391,581</u>	<u>532,220</u>
每股盈利	13	<u>0.66元</u>	<u>0.56元</u>
每股股息			
已派付中期股息		0.18元	0.08元
宣派末期股息		<u>0.42元</u>	<u>0.43元</u>
		<u>0.60元</u>	<u>0.51元</u>
股息派付比率		<u>91%</u>	<u>91%</u>
宣派每股特別股息		<u>1.68元</u>	<u>—</u>

綜合股本權益變動表
截至2003年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
於1月1日的股本權益總額(如以往呈報)		5,496,392	5,235,407
採用SSAP 12的影響	1(s)	(6,028)	(2,853)
於1月1日的股本權益總額(重計)		5,490,364	5,232,554
投資物業估值變動	27	—	(1,500)
其他物業估值變動	27	(3,503)	(16,850)
非買賣證券公平價值變動	27	15,353	14,548
其他物業估值變動引起的遞延稅項	1(s)/27	(71)	2,696
非買賣證券公平價值變動引起的遞延稅項	1(s)/27	(87)	(1,408)
簡明綜合損益賬中未確認的淨盈餘／(虧絀)		11,692	(2,514)
股東應佔溢利	31	691,765	588,505
非買賣證券到期及出售時公平價值變動之變現	27	4,840	(6,015)
2002/2001年度末期股息	31	(448,740)	(260,166)
2003/2002年度中期股息	31	(188,452)	(83,450)
就2002/2001年度末期股息宣派後行使的 僱員購股權所發行股份的股息	31	(647)	(448)
就2003/2002年度末期股息宣派後行使的 僱員購股權所發行股份的股息	31	(231)	(30)
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項	26	40,744	21,928
沒收失責結算參與者的供款		1,928	—
於12月31日股本權益總額		5,603,263	5,490,364

綜合財務報表

綜合資產負債表 於2003年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
非流動資產			
固定資產	14(a)	585,627	748,108
於聯營公司的投資	15	34,002	35,536
結算所基金	16	1,551,330	980,748
賠償基金儲備賬	17	36,859	35,827
現貨及衍生產品市場發展基金	18	925	914
非買賣證券	19	77,258	87,604
其他資產		4,814	—
		2,290,815	1,888,737
流動資產			
衍生產品合約的保證金	20	7,874,510	4,551,601
應收賬款、預付款及按金	21(a)	4,644,680	3,118,199
可收回稅項		1,558	1,774
買賣證券	22	3,212,998	3,490,046
銀行結餘及定期存款		1,777,703	985,114
		17,511,449	12,146,734
流動負債			
銀行貸款	35(b)(ii)	50,286	49,456
就衍生產品合約向結算參與者 收取的保證金按金及證券	20	7,874,510	4,551,601
應付賬款、應付費用及其他負債	21(b)	4,779,904	3,007,392
已收取參與者的參與費	23	4,100	3,350
遞延收益		257,068	269,774
應付稅項		57,370	29,051
撥備	24(a)	25,011	28,863
		13,048,249	7,939,487
流動資產淨值		4,463,200	4,207,247
總資產減流動負債		6,754,015	6,095,984

綜合財務報表

綜合資產負債表(續) 於2003年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
非流動負債			
已收取參與者的參與費	23	84,950	86,800
參與者對結算所基金的繳款	16	984,045	425,440
遞延稅項負債	30(a)	58,665	73,281
撥備	24(a)	23,092	20,099
		<u>1,150,752</u>	<u>605,620</u>
資產淨值		<u>5,603,263</u>	<u>5,490,364</u>
資本及儲備			
股本	26	1,048,999	1,043,581
股本溢價	26	54,338	19,012
重估儲備	27	46,431	29,899
設定儲備	28	689,657	727,811
保留盈利	31	1,560,940	3,221,321
建議及宣派股息	31	2,202,898	448,740
		<u>5,603,263</u>	<u>5,490,364</u>
股東資金		<u>5,603,263</u>	<u>5,490,364</u>

董事會於2004年2月26日批准

董事
李業廣

董事
周文耀

綜合財務報表

香港交易及結算所有限公司(香港交易所) 資產負債表

於2003年12月31日

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
非流動資產			
固定資產	14(b)	36,858	43,598
於附屬公司的投資	25(a)	4,145,198	4,145,198
其他資產		3,088	5,729
		<u>4,185,144</u>	<u>4,194,525</u>
流動資產			
應收賬款、預付款及按金	21(a)	18,995	20,337
應收附屬公司款項	25(b)	408,250	489,019
銀行結餘及定期存款		13,840	10,139
		<u>441,085</u>	<u>519,495</u>
流動負債			
應付賬款、應付費用及其他負債	21(b)	61,726	70,343
應收附屬公司款項	25(b)	59,402	3,111
應付稅項		128	—
撥備	24(b)	23,825	23,826
		<u>145,081</u>	<u>97,280</u>
流動資產淨值		<u>296,004</u>	<u>422,215</u>
總資產減流動負債		<u>4,481,148</u>	<u>4,616,740</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		150	219
撥備	24(b)	235	—
		<u>385</u>	<u>219</u>
資產淨值		<u>4,480,763</u>	<u>4,616,521</u>
資本及儲備			
股本	26	1,048,999	1,043,581
股本溢價	26	54,338	19,012
合併儲備	29	2,997,115	2,997,115
(累積虧損)／保留盈利	31	(1,822,587)	108,073
建議及宣派股息	31	2,202,898	448,740
股東資金		<u>4,480,763</u>	<u>4,616,521</u>

董事會於2004年2月26日批准

董事
李業廣

董事
周文耀

綜合現金流動表
截至2003年12月31日止年度

(財務數字以港元為單位)

	附註	2003 (千元)	2002 (千元)
業務活動之現金流量			
業務活動之現金流入／(流出)淨額	32(a)	1,408,746	(100,386)
投資活動之現金流量			
購置固定資產款項		(51,635)	(130,733)
出售固定資產所得款項		190	34
購入非買賣證券款項		—	(32,305)
原到期日超過三個月的定期存款增加		(117,155)	(57,060)
於聯營公司的投資及出售附屬公司之現金流出淨額		—	(31,546)
從聯營公司收取的股息		4,800	—
從非買賣證券收取的股息		14,097	2,482
從非買賣證券收取的利息		13,644	16,623
支付銀行貸款利息		(827)	(1,051)
應收聯營公司貸款償還		2,000	—
投資活動之現金流出淨額		(134,886)	(233,556)
財務活動之現金流量			
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項		40,744	21,928
已收取參與者的參與費減退還參與者款項		(1,100)	(15,900)
已付股息		(638,070)	(344,094)
財務活動之現金流出淨額		(598,426)	(338,066)
現金及等同現金項目增加／(減少)淨額		675,434	(672,008)
年初現金及等同現金項目		679,956	1,351,964
年終現金及等同現金項目	32(b)	1,355,390	679,956

綜合財務報表

賬目附註

(財務數字以港元為單位)

1. 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此等賬目乃按照香港普遍採納的會計原則編製，符合香港會計師公會(HKSA)所頒布的會計準則、香港《公司條例》的規定以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(《上市規則》)中適用的披露規定。

(b) 編製基準

賬目乃按歷史成本法編製，再就若干土地及樓房、投資物業及非買賣證券之重估，以及買賣證券和香港中央結算有限公司(香港結算)在「持續淨額交收」制度下進行交收所借入及應收的股份按市價計值而作出修訂。

本集團在本年度採納了HKSA頒布新的香港《會計實務準則》(SSAP)第12號：「所得稅」；該SSAP適用於2003年1月1日或之後開始的會計期。採納新會計準則的影響載於下文1(s)。

(c) 集團賬目

(i) 綜合賬目

本集團在2000年合併時採用合併會計法編製綜合賬目。綜合賬目包括香港交易所及其所有附屬公司截至12月31日止的賬目。本集團內所有公司之間的重要交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

附屬公司指由香港交易所直接或間接控有其董事會組成、控制過半數表決權又或持有過半數已發行股本的實體。

1. 主要會計政策(續)

(c) 集團賬目(續)

(i) 綜合賬目(續)

在香港交易所的資產負債表上，「於附屬公司的投資」乃以成本值減去任何因耗蝕而作出的減值準備(如有需要)列賬。附屬公司的業績按已收及應收股息計入香港交易所賬目。

(ii) 聯營公司

聯營公司指長期持有其股本權益並對其管理有重大影響力而又非附屬公司的公司。

在綜合賬目中，「於聯營公司的投資」以股本權益法入賬。綜合損益賬包括本集團本年度所佔聯營公司業績份額，綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司資產淨值份額以及收購時所得商譽(扣除累積攤銷)。

(d) 營業

營業額是指於香港聯合交易所有限公司(聯交所)買賣的證券和期權以及在香港期貨交易所有限公司(期交所)買賣的衍生產品合約的交易費及交易系統使用費；聯交所上市費；結算及交收費；存管、託管及代理人服務費；出售資訊所得收入；投資收入(包括各結算所基金的投資收入扣除利息支出)以及其他收入；以上各項在綜合損益賬中均**列作收入**。

1. 主要會計政策 (續)

(e) 收入的確認

收入按下列基準在損益賬入賬：

- (i) 在聯交所買賣證券和期權的交易費及交易系統使用費按交易日期確認入賬。
- (ii) 在期交所買賣衍生產品合約的交易費於訂立衍生產品合約之日確認入賬。
- (iii) 在期交所買賣衍生產品合約的交收費按未平倉合約於正式的最後交收日確認入賬。
- (iv) 經紀與經紀之間於聯交所買賣合資格證券的結算及交收費乃於T+1日(即交易日的翌日)接納該等買賣後全數入賬。其他買賣及交易的交收費則於交收完成後入賬。
- (v) 託管於中央結算及交收系統(CCASS)證券存管處的證券託管費乃按月計算入賬。代理人服務的股份登記及過戶費收入乃於股份在有關財政年度內的截止過戶日按應計基準計算入賬。
- (vi) 上市年費的收入按預先收取有關費用適用的期間內以直線法確認入賬。
- (vii) 出售資訊所得收入及其他收費按提供有關服務的時間確認入賬。
- (viii) 利息收入指銀行存款及投資所得的利息收入總額，並根據本金結餘及適用利率以時間攤分基準計算入賬。
- (ix) 股息收入在確立收取股息權利時確認入賬。
- (x) 租金收入按應計基準確認入賬。

1. 主要會計政策(續)

(f) 利息支出

利息支出根據尚未償還的本金及適用利率，按時間分配基準入賬。

(g) 僱員福利費用

(i) 僱員離職權利

僱員累計有薪休假的費用列作支出，並按本集團預計須因截至結算日所累積未享用權利而額外支付金額計算。

(ii) 股本酬金福利

本集團曾根據上市前及上市後購股權計劃向兩名執行董事以及僱員授出購股權。有關購股權獲行使時，所收到的款項撥入股本(賬面值)及股本溢價。有關購股權的費用概不計入損益賬(附註26)。

(iii) 退休福利費用

本集團向其營運並受《職業退休計劃條例》監管的界定供款公積金的供款以及向「友邦怡富強積金優越計劃」的供款全部列作支出。公積金中因僱員在有權全數獲得供款前退出而沒收的供款並不用以抵銷現有供款，而是記入公積金的儲備賬；儲備賬內此等已沒收的僱主供款，可由受託人酌情決定分派予公積金成員。公積金及「友邦怡富強積金優越計劃」的資產與本集團的資產分開持有及獨立管理。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(h) 營運租約

資產擁有權的回報與風險大體上由出租公司保留的租約，皆以營運租約入賬。根據此等營運租約而須繳付的租金扣除出租公司提供的任何優惠，以直線法按其租約年期在損益賬中扣除。

(i) 固定資產

除投資物業外，土地及樓房概按估值減累積折舊列賬。公平價值由董事根據定期進行的獨立估值而釐定。估值乃按個別物業的公開市值進行，但土地及樓房則不會分開提供個別估值。董事會檢討有關土地及樓房的賬面值，若認為出現了重大變動，即予調整。估值的增值記入其他物業重估儲備，估值的減值則先以同一物業早前的估值增值作抵銷，不足之數始在損益賬中扣除。其後任何增值均須先記入損益賬，直至抵銷早前扣除之數後，才記入其他物業重估儲備。

其他有形固定資產按成本值減累積折舊列賬。

租賃土地於租約期內折舊，而其他有形固定資產以直線法於估計可用年期內按足以撇銷其成本的比率折舊。主要年率如下：

租賃土地	按尚餘租期攤銷折舊
樓房	4%
租賃物業裝修	按尚餘租期攤銷折舊(但不超過5年)
電腦交易及結算系統	
— 軟件	20%
— 硬件	33.33%
其他電腦硬件及軟件	33.33%
傢俬及設備	20%
汽車	33.33%

1. 主要會計政策(續)

(i) 固定資產(續)

將固定資產回復至正常運作狀況的主要費用在損益賬中扣除。改良的費用則作資本化，並於預計可用年期內折舊。

本集團定期檢討固定資產的賬面值，以評估其可收回價值是否已下跌至低於賬面值。本集團於釐定可收回價值時並無將預計日後可得的現金流量折現計算。

合資格的軟件系統發展開支作資本化，在資產負債表中列作固定資產，因為有關軟件屬其運作硬件不可或缺的一部分。此等開支包括開發個別主要電腦系統的一切合資格直接及攤分支出。

至於系統推出後的合資格發展開支，則在既有資產超出原本評定性能標準，而又可能帶給本集團將來的經濟效益時，撥入相關資產的賬面值。所有其他後來出現的開支概作不合資格開支處理。

其他不合資格發展活動所產生的不合資格開支和支出悉數即期撥入損益賬中列作支出。

已作資本化的軟件系統發展開支由系統投入運作之日起攤銷。

出售土地及樓房(投資物業除外)時，重估儲備中因先前估值而變現的相關部分，須從其他物業重估儲備轉撥損益賬。

出售固定資產(土地及樓房除外)的盈虧乃指出售有關資產所得款項淨額與資產賬面金額之間的差額，該等盈虧一概列入損益賬。

1. 主要會計政策(續)

(j) 投資物業

投資物業指建築工程及發展已完成，因其具投資潛力而持有的土地及樓房權益(任何有關的租金收入概按正常基準磋商)。

投資物業按獨立估值師每年釐定的估值列入資產負債表。估值按公開市值計算及入賬。估值的增值記入投資物業重估儲備，估值的減值則按組合基準先以早前的估值增值作抵銷，不足之數始在損益賬中扣除。其後任何增值均須先記入損益賬，直至抵銷早前扣除之數後，才記入投資物業重估儲備。

出售投資物業時，重估儲備中因先前估值而變現的相關部分，須從投資物業重估儲備撥往損益賬。

(k) 商譽

商譽指收購成本高出收購日期當天本集團佔所收購公司之資產淨值份額公平價值之數，有關金額以直線法按不超過20年的估計可用年期攤銷。

如跡象顯示商譽出現耗蝕，商譽的賬面金額將予評核並即時撇減至可收回金額。

(l) 資產耗蝕

每到結算日，內部和外界的資料會同時作為參考，以評估有否任何跡象顯示資產出現耗蝕。如有跡象顯示資產出現耗蝕，即估計資產的可收回金額，並將耗蝕虧損確認入賬(如適用)，將資產減值至其可收回金額。耗蝕虧損概撥入損益賬處理，但若有關資產按估值列賬而耗蝕虧損不超過同一項資產的重估盈餘，有關耗蝕虧損將作重估減值處理。

1. 主要會計政策(續)

(m) 結算所基金／現貨及衍生產品市場發展基金(CDMD基金)

組成該等基金的銀行存款及投資項目所帶來的收入以及該等基金所產生的支出，全在損益賬中處理。結算所基金每年所得的投資收入扣除費用後從保留盈利撥往此等基金各自設定的儲備。CDMD基金的投資收入扣除費用後，可由香港期貨結算有限公司(期貨結算公司)董事會酌情撥往此基金設定的儲備。組成此等基金的非買賣證券的重估變動在投資重估儲備中處理。

結算所基金的資產淨值於資產負債表中列作非流動資產，此等資產淨值源自：CCASS參與者(投資者參與者除外)、期貨結算公司參與者以及香港聯合交易所期權結算所有限公司(聯交所期權結算所)參與者(統稱「結算參與者」)的繳款；各有關結算所的注資以及從保留盈利中撥出之基金累積投資收入(扣除費用)。結算參與者的繳款在資產負債表中列作非流動負債。各有關結算所的注資、撥自保留盈利有關該等基金的累積投資收入(扣除費用)以及結算參與者因失責而遭沒收的供款則在資產負債表中列作設定儲備。

CDMD基金的資產淨值在資產負債表中亦列作非流動資產，此等資產淨值源自從保留盈利中撥出此基金的累積投資收入(扣除費用)。撥自保留盈利中有關此基金的累積投資收入(扣除費用)在資產負債表中列作設定儲備。

1. 主要會計政策 (續)

(n) 衍生產品合約的保證金／就衍生產品合約向結算參與者收取的保證金按金及證券

保證金是以聯交所期權結算所及期貨結算公司的結算參與者就衍生產品合約的未平倉合約所提供的按金及證券而設立。

保證金會在結算衍生產品合約時退還給聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者。因此，已收的保證金按金及證券均列作對聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者的負債。該等資金乃持作聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者對各自結算所的負債，並以各結算之獨立賬戶持有。

組成該等保證金的銀行存款及投資項目所帶來的收入以及該等基金所產生的支出概在損益賬中處理。組成該等保證金的證券公平價值的變動則在投資重估儲備中處理。聯交所期權結算所及期貨結算公司結算參與者有權就他們分別存放在聯交所期權結算所及期貨結算公司的保證金按金，按聯交所期權結算所及期貨結算公司每日釐定的息率收取利息。

(o) 非買賣證券

本集團就結算所基金、賠償基金儲備賬，CDMD基金及保證金所持有的證券，以及本集團的非買賣證券投資，概按公平價值在資產負債表上列賬。個別證券的公平價值如有變動，則記入投資重估儲備或從中扣除，直至出售該等證券或其到期又或斷定其耗蝕價值為止。證券售出後，累積盈虧(指出售所得款項淨額與證券賬面金額之間的差額)連同轉撥自投資重估儲備的公平價值的變動一併在損益賬中處理。

個別證券於每個結算日被評審，以確定其價值有否耗蝕。如認為有關證券的價值經已耗蝕，投資重估儲備所錄得的累積虧損將撥入損益賬。當導致證券價值耗蝕的情況及事件不再存在後，先前因價值耗蝕而從投資重估儲備轉撥至損益賬的累積虧損即撥回損益賬。

1. 主要會計政策(續)

(p) 買賣證券

買賣證券屬本集團公司資金的投資，按市價計值(即按公平價值列賬)。每到結算日，買賣證券因公平價值變動而產生的未實現盈虧淨額概撥入損益賬處理。出售買賣證券所得盈虧(即出售所得款項淨額與賬面金額之間的差額)即時撥入損益賬。

(q) 回購交易

如出售之證券會根據承諾按預定價格購回，該等證券仍列入資產負債表中，而所收的代價則列作負債。

(r) 香港結算的結算參與者以「持續淨額交收」制度的聯交所買賣之應收及應付款項入賬

接納聯交所買賣於CCASS內以「持續淨額交收」制度進行交收時，香港結算通過責務變更方式介入而成為香港結算之結算參與者之間交易的交收對手。香港結算會按傳送予每名香港結算之結算參與者的最後結算表內所列之詳情，於T+1日最後確認及接納該等聯交所買賣。

香港結算會就於T+1日獲確認及接納後的聯交所買賣，對香港結算之結算參與者應收／應付的「持續淨額交收」未結清款項，以應收款項及應付款項入賬。

至於所有其他買賣及交易，香港結算只在中央結算系統內提供交收設施，不會介入香港結算之結算參與者之間成為交易的交收對手。此等交易交收並不構成未結清款項，因此並不包括在本集團的綜合賬目內。

1. 主要會計政策(續)

(s) 遞延稅項

根據新的SSAP 12：「所得稅」，遞延稅項乃根據資產及負債的稅基值與賬面值之暫時差異按負債法全面撥備。可用以對銷日後有可能出現之應課稅溢利的暫時差異，應入賬列作遞延稅項資產。遞延稅項資產及負債是採用資產負債表日當天生效或實質生效的稅率計算。因此，2002年度的遞延稅項資產及負債是按16%稅率計算，2003年度的遞延稅項資產及負債則按2003年3月香港財政預算案宣布的較高稅率17.5%計算。由於從2002年度轉往2003年度的遞延稅項負債須按較高稅率計算，是次稅率調高令遞延稅項負債相應增加，其中6,040,000元變為2003年的額外遞延稅項支出。

在去年，本集團是就稅項事宜計算的溢利與賬目列示的溢利兩者之間的時差，按預期可見的未來會因此出現應付的負債或可收回的資產，以當時的稅率計算遞延稅項。現本集團更改會計政策，採納新的SSAP 12並按此追溯前期賬目，所呈列的比較數字均已重計，以符合修訂後的政策。為此，於2001年12月31日的遞延稅項負債總額增加了2,853,000元(重估儲備相應減少5,369,000元，保留盈利增加2,516,000元)，於2002年12月31日的遞延稅項負債總額則增加了6,028,000元(重估儲備相應減少4,081,000元，保留盈利減少1,947,000元)。因此，如賬目附註31所詳述，2002年1月1日的期初綜合保留盈利增加2,516,000元，2003年1月1日的期初綜合保留盈利則減少1,947,000元。截至2002年12月31日止年度綜合溢利遂因此減少4,463,000元(由592,968,000元減至588,505,000元)。

(t) 遞延收益

遞延收益包括已預先收取的全年上市費、預先收取有關出售資訊的服務費以及設在經紀辦公室之交易設施有關的電訊線路租金。

1. 主要會計政策(續)

(u) 撥備、或然負債及或然資產

若本集團因過往事件而存有法定或推定的責任，將來可能需要撥出資源履行責任，對涉及的金額亦可作合理估計，則有關撥備即予確認入賬。若本集團預計某項撥備可獲償付回，有關數額將於真正確定可獲償付時列作一項獨立資產。

或然負債指因過往事件而產生的可能責任，而有關責任會否存在，須視乎日後一項或多項事件會否出現，而出現與否非完全由本集團控制；也可以是因過往事件而已經產生的責任，但因為將來需要撥出經濟資源履行責任的機會不大，或不能對所涉及金額作可靠計量而未有入賬處理。

或然負債不予入賬，但會在賬目附註披露。若情況有變以致將來可能需要撥出資源以履行責任，即以撥備入賬。

或然資產指因過往事件而產生的可能資產，而有關資產會否存在，須視乎日後一項或多項事件會否出現，但其出現與否非完全由本集團控制。

或然資產不予入賬，但若有機會在日後帶來經濟效益，則在賬目附註披露。若確定可以帶來經濟效益，即以資產入賬。

(v) 外幣折算

外幣交易概按交易日的滙率換算。以外幣為本位的貨幣資產及負債則按結算日的滙率換算。所有滙兌盈虧均記入損益賬。

綜合財務報表

1. 主要會計政策(續)

(w) 遠期外匯合約

用以對沖本集團投資項目之貨幣風險的遠期外匯合約按市價計值(即按公平值列賬)。此等合約的公平價值變動而產生的未變現盈虧淨額(即本集團預計合約終止時將收取或支付的估計金額)，概列入損益賬。

(x) 現金及等同現金項目

資產負債表中，現金及等同現金項目按成本列賬。現金流動表中的現金及等同現金項目指庫存現金、銀行結餘以及原存期不超過三個月的定期存款。

(y) 分部報告

分部業務資產主要是固定資產以及結算所基金、賠償基金儲備賬、CDMD基金和保證金的資產。分部業務負債乃營運負債。非業務分部的資產及負債則包括可退回稅項、應付稅項、遞延稅項負債以及無人索取的應付股息。資本開支包括添置固定資產。由於所有業務活動均在香港進行，故報告格式主要按業務分部劃分。

(z) 股息

綜合損益賬披露的股息是本年度已派付的中期股息以及已宣派的末期股息(按資產負債表結算日的已發行股本為基準)。

2. 分部資料

本集團所有收入均源自香港業務。以下是本集團本年度按業務劃分的收入、業績、資產、負債及資本開支分析：

	衍生產品					
	現貨市場	市場	結算業務	資訊服務	其他	集團
	2003	2003	2003	2003	2003	2003
	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)
收入	847,074	317,421	589,017	266,313	—	2,019,825
成本	590,854	174,947	362,183	94,157	—	1,222,141
分部業績	256,220	142,474	226,834	172,156	—	797,684
佔聯營公司溢利	1	—	7,663	—	—	7,664
除稅前分部溢利	256,221	142,474	234,497	172,156	—	805,348
稅項						(113,583)
股東應佔溢利						691,765
分部資產	2,407,862	9,179,156	8,131,719	81,969	1,558	19,802,264
分部負債	551,468	7,948,646	5,543,371	30,070	125,446	14,199,001
分部資本開支	13,154	5,493	12,430	5,170	—	36,247
分部折舊及攤銷	91,344	21,222	60,571	13,013	—	186,150
分部其他非現金支出	22,489	18,847	3,305	1,459	—	46,100

綜合財務報表

2. 分部資料(續)

	現貨市場	衍生產品 市場	結算業務	資訊服務	其他	集團
	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)	2002 (千元)
收入	721,892	269,243	520,516	296,439	—	1,808,090
成本	568,984	145,867	334,995	114,811	—	1,164,657
分部業績	152,908	123,376	185,521	181,628	—	643,433
估聯營公司溢利／ (虧損)	(103)	—	6,244	—	—	6,141
除稅前分部溢利	152,805	123,376	191,765	181,628	—	649,574
稅項						(61,069)
股東應佔溢利						588,505
分部資產	2,206,360	5,839,940	5,894,579	92,818	1,774	14,035,471
分部負債	435,596	4,597,581	3,365,127	38,386	108,417	8,545,107
分部資本開支	12,068	27,522	92,987	14,093	—	146,670
分部折舊及攤銷	89,112	16,401	49,701	9,493	—	164,707
分部其他非現金支出	(688)	234	1,914	789	—	2,249

2. 分部資料(續)

- (a) **現貨市場業務**主要指聯交所的業務，包括所有在現貨市場交易平台買賣的產品，例如股本證券、債務證券、單位信託基金、認股權證以及供股權。本集團目前營運兩個現貨市場交易平台，分別是主板和創業板。業務收入主要來自交易費、交易系統使用費及上市費。上市職能的直接成本(以往歸入「其他」項下)列作「現貨市場」項下的分部成本。2002年的比較數字已重新分類以符合新做法。有關上市職能的成本之進一步闡釋載於附註4。

衍生產品市場業務指在期交所及聯交所買賣的衍生產品，包括提供及維持一個供各類衍生產品(包括股本證券、貨幣及利率期貨和期權)買賣的交易平台。業務收入主要源自是交易費和保證金利息收入淨額。

結算業務指香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司的運作；這三家結算所主要負責本集團期下現貨及衍生產品市場的結算、交收和託管業務以及相關的風險管理。業務的主要收入來自結算所基金所獲得的利息收入及提供結算、交收、存管和代理人服務所收取的費用。

資訊服務分部負責研究發展及推廣電子商務產品、編纂及研究推出指數及統計產品，以及市場資料的銷售及業務發展，其收入主要來自出售現貨及衍生產品市場資訊。由於「資訊服務」的業務風險與「現貨市場」及「衍生產品市場」相若，故以往「資訊服務」的業績按業務風險的性質歸入「現貨市場」或「衍生產品市場」，(例如：出售現貨市場資訊所得的收入撥歸「現貨市場」)；但由於「資訊服務」為本集團帶來顯著收入，由2003年起，「資訊服務」分部的業績會被獨立披露。為此，2002年度的比較數字已經重新分類，以配合新的披露格式。

除上述外，中央收入(主要是公司資金的投資收入)及中央支出(主要是向所有業務分部提供支援功能的支出)已分配到業務分部，並列入分部收入及支出。2002年的比較數字亦已按此重新分類以符合此處理方法。

綜合財務報表

2. 分部資料(續)

其他項下的資產及負債主要是可退回稅項、應付稅項、遞延稅項負債以及無人索取的應付股息。2002年的比較數字亦已按此重新分類以符合此處理方法。

3. 交易費及交易系統使用費

	2003 (千元)	2002 (千元)
有關交易費及交易系統使用費來自：		
在聯交所買賣的證券及期權	318,251	215,871
在期交所買賣的衍生產品合約	166,960	115,858
	485,211	331,729

4. 聯交所上市費

聯交所上市費計有下列各項：

收入	2003 債務及			2002 債務及		
	股票證券 (千元)	衍生產品 (千元)	合計 (千元)	股票證券 (千元)	衍生產品 (千元)	合計 (千元)
上市年費	235,327	3,124	238,451	226,363	4,239	230,602
首次上市費	50,990	34,053	85,043	36,550	39,809	76,359
招股章程審閱費用	3,190	—	3,190	4,770	—	4,770
其他上市費用	7,102	—	7,102	8,302	—	8,302
	296,609	37,177	333,786	275,985	44,048	320,033

上市費收入是發行人為獲進入聯交所市場並享有被納入聯交所及其市場上市買賣可得的特別權利和設施而支付的費用。

4. 聯交所上市費(續)

上市職能成本	2003 (千元)	2002 (千元)
僱員費用及相關支出	98,312	86,289
資訊科技及電腦維修保養支出	2,477	2,576
樓宇支出	7,205	8,538
折舊及攤銷	14,772	12,763
法律及專業費用	14,114	12,053
按雙重存檔制度向證監會支付的款項	15,000	—
其他支出	5,825	10,291
	157,705	132,510

上列成本是監管工作的成本，乃上市職能有關審批首次公開招股、執行《上市規則》、發布上市公司資訊等等直接成本，以及根據雙重存檔機制向證監會付款。其他間接成本，指其他單位用以建立聯交所聲譽以吸引發行人到聯交所上市，從而對上述的股票市場上市費收入有所貢獻的費用(例如：宣傳及推廣、品牌建立、提供有效率市場基建及參與市場設施、支援服務及其他共用的經常費用等等)，則並不包括在內，因為這些都是本集團業務不可缺少的固有成本，不能獨立量化。此外，上列成本也不包括上市職能應佔的支援服務及其他中央經常費用。

綜合財務報表

5. 投資收入

	2003 (千元)	2002 (千元)
利息收入來自		
— 銀行存款及現金按金存款	66,830	90,761
— 上市證券	40,187	41,013
— 非上市證券	105,612	129,227
	212,629	261,001
利息支出	(2,153)	(5,797)
利息收入淨額	210,476	255,204
參與者存作保證金按金的證券(以取代現金按金者) 所得的融通收入	5,163	5,611
非利息投資收入		
投資項目的已變現收益／(虧損)淨額		
— 上市買賣及非買賣證券	9,733	(8,789)
— 非上市買賣及非買賣證券	11,197	1,360
— 滙兌差額	13,883	(6,346)
投資項目的未變現收益／(虧損)淨額		
— 上市買賣證券	33,267	(9,836)
— 非上市買賣證券	(4,810)	14,732
— 滙兌差額	14,284	28,071
股息收入		
— 非買賣證券	14,096	2,482
— 買賣證券	4,018	2,495
	95,668	24,169
總投資收入	311,307	284,984
總投資收入來自：		
公司資金(附註(i))	214,869	178,613
保證金	78,732	82,238
結算所基金	17,706	24,133
	311,307	284,984

- (i) 公司資金包括賠償基金儲備賬投資收入714,000元(2002年：680,070元)及CDMD基金投資收入56,000元(2002年：42,000元)。

6. 其他收入

	2003 (千元)	2002 (千元)
聯交所網絡及終端機用戶收費、數據專線及 軟件分判牌照費	101,491	97,500
參與者的年費、月費及申請費	36,227	40,767
股份登記過戶服務費	1,600	18,500
直接申請首次公開招股的經紀佣金收入	11,618	18,973
雜項收入	7,713	9,032
	<u>158,649</u>	<u>184,772</u>

7. 其他營運支出

	2003 (千元)	2002 (千元)
策略投資項目減值(附註(i))	32,667	—
冗餘資訊科技系統報廢	10,133	2,791
呆賬撥備／(撥回撥備)	1,789	(900)
保險	11,780	12,877
訂購財務數據費用	8,978	9,098
託管人及基金管理費用	8,445	8,625
銀行費用	7,135	4,102
維修及保養	7,373	7,061
其他雜項支出	42,335	47,040
	<u>130,635</u>	<u>90,694</u>

- (i) 包括本集團於2003年5月檢討過業務策略及運作後，在非買賣證券項目下對於邦盛亞洲有限公司的投資作100%的減值(32,303,000元)。

綜合財務報表

8. 除稅前溢利

	2003 (千元)	2002 (千元)
除稅前溢利已計入／(扣除)下列各項：		
核數師酬金		
— 核數費用	(1,620)	(1,438)
— 非核數費用	(1,373)	(740)
須於5年內償付的銀行貸款及透支額利息	(827)	(1,736)
營運租約租金		
— 土地及樓房	(48,485)	(64,716)
— 電腦系統及設備	(39,323)	(72,275)
租金收入淨額	295	294
商譽攤銷(包括在「所佔聯營公司溢利減虧損」)	(2,662)	(1,568)
於聯營公司的投資的耗蝕(包括在「其他營運支出」)	(364)	—
折舊	(183,488)	(163,139)
會所債券的耗蝕(包括在「其他營運支出」)	(860)	—
出售／撇銷固定資產虧損		
— 冗餘資訊科技系統報廢	(10,133)	(2,791)
— 其他	(1,414)	(358)

9. 董事酬金

年內，20名董事中有15名（包括兩名執行董事）收取酬金（2002年：除一名執行董事外，該15名董事在該年內均無收取任何酬金）。該兩名執行董事本年度的酬金總額（不包括購股權利益）為9,780,557元（2002年：7,947,000元），其中8,725,350元（2002年：7,072,000元）屬薪金、其他津貼及實物利益。本年度的退休金計劃僱主供款則達855,207元（2002年：875,000元）。2003年共支付非定額花紅200,000元（2002年：無），另累計了13名非執行董事的董事袍金共840,912元（2002年：無）。

董事的酬金範圍如下：

	2003 董事人數	2002 董事人數
1元－500,000元	13	—
4,000,001元－4,500,000元	1	—
5,500,001元－6,000,000元	1	—
7,500,001元－8,000,000元	—	1
	<u>15</u>	<u>1</u>

綜合財務報表

9. 董事酬金(續)

下表詳列每名董事(包括於截至2003年12月31日年度成為當然成員的行政總裁)的酬金(購股權利益除外)：

董事姓名	酬金 (元)	薪金 (元)	花紅 (元)	其他 福利 (元) (附註1)	僱主的 公積金供款 (元) (附註2)	合計 (元)
李業廣	74,148	—	—	—	—	74,148
陳祖澤(附註3)	—	—	—	—	—	—
周文耀(附註4)	—	4,800,000	200,000	43,823	600,000	5,643,823
范佐浩(附註3)	—	—	—	—	—	—
范鴻齡(附註5)	13,352	—	—	—	—	13,352
方俠	74,148	—	—	—	—	74,148
范華達	74,148	—	—	—	—	74,148
郭志標	74,148	—	—	—	—	74,148
鄺其志(附註3)	—	2,041,655	—	1,839,872	255,207	4,136,734
李佐雄	74,148	—	—	—	—	74,148
李君豪	74,148	—	—	—	—	74,148
梁家齊	74,148	—	—	—	—	74,148
劉金寶(附註6)	11,932	—	—	—	—	11,932
司徒振中(附註3)	—	—	—	—	—	—
羅嘉瑞	74,148	—	—	—	—	74,148
施德論	74,148	—	—	—	—	74,148
賀利華(附註3)	—	—	—	—	—	—
David M Webb	74,148	—	—	—	—	74,148
黃世雄	74,148	—	—	—	—	74,148
余維強(附註3)	—	—	—	—	—	—

附註：

1. 其他福利包括假期補貼、保險金以及會籍費用。
2. 僱員在正常退休年齡前退休，服務滿兩年就可取得僱主的公積金供款18%，既得比率會由18%按年遞增至滿七年服務後可全取100%的僱主供款。
3. 於2003年4月15日退任。
4. 於2003年5月1日委任。
5. 於2003年11月15日委任。
6. 於2003年5月28日辭職。

9. 董事酬金 (續)

除上述酬金外，有一名董事根據香港交易所上市後購股權計劃獲授購股權。有關購股權的詳情已於董事會報告「董事股票及購股權權益」中披露。

10. 五名最高薪酬僱員

5名最高薪酬的僱員中，有2名(2002年：1名)是董事，其酬金資料載於附註9，其餘3名(2002年：4名)的酬金詳情如下：

	2003 (千元)	2002 (千元)
薪金、其他津貼及實物利益	12,321	19,309
表現獎金	293	—
退休計劃的僱主供款	1,365	2,174
離職賠償金	1,575	—
	<u>15,554</u>	<u>21,483</u>

此五名僱員的酬金範圍如下：

	2003 僱員人數	2002 僱員人數
4,000,001元 - 4,500,000元	2	2
5,500,001元 - 6,000,000元	3	1
7,000,001元 - 7,500,000元	—	1
7,500,001元 - 8,000,000元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

上文被披露其酬金的僱員包括有關年度內身兼附屬公司董事的高級行政人員。無任何附屬公司董事放棄任何酬金。

綜合財務報表

11. 僱員費用及相關支出

(a) 僱員費用及相關支出的詳情如下：

	2003 (千元)	2002 (千元)
薪金、其他津貼及福利	463,697	441,629
未用年假	4,275	2,674
離職福利	12,040	176
退休計劃的僱主供款	45,561	48,070
	<u>525,573</u>	<u>492,549</u>

(b) 退休福利計劃支出

本集團為旗下所有全職長期僱員提供一項員工公積金計劃—「香港交易及結算所公積金計劃」(ORSO計劃)；此計劃根據《職業退休計劃條例》(ORSO)註冊並已取得強制性公積金的豁免。本集團及僱員向ORSO計劃作出的供款是按僱員基本薪金某個百分比計算。遵照《強制性公積金計劃條例》的規定，香港交易所已加入一項名為「友邦怡富強積金優越計劃」的集成信託強積金計劃(強積金計劃)，為選擇參加強積金計劃的全職長期僱員以及所有不符合資格參加ORSO計劃的臨時或兼職僱員提供退休福利。向強積金計劃作出的供款以《強制性公積金計劃條例》所訂明的法定限額為定。

撥入綜合損益賬的退休福利費用乃屬本集團向ORSO計劃及強積金計劃所支付及應付的供款。

11. 僱員費用及相關支出(續)

(b) 退休福利計劃支出(續)

就ORSO計劃而言，年內的供款並沒有將僱員(在有權全數獲得供款前退出ORSO計劃者)遭沒收的供款作抵銷；遭沒收的供款全數撥入ORSO計劃的儲備賬內作為該計劃成員的福利。

	2003 (千元)	2002 (千元)
年內ORSO計劃留存的沒收供款	<u>8,799</u>	<u>2,981</u>

12. 稅項

(a) 綜合損益賬中的稅項指：

	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
本年度的香港利得稅撥備	125,503	68,741
往年度撥備不足／(超額撥備)	<u>1,170</u>	<u>(5,422)</u>
	126,673	63,319
遞延稅項(附註30及附註(ii))	<u>(14,774)</u>	<u>(3,559)</u>
	111,899	59,760
所佔聯營公司稅項	<u>1,684</u>	<u>1,309</u>
稅項支出	<u>113,583</u>	<u>61,069</u>

(i) 香港利得稅乃將本年度的估計應課稅溢利按稅率17.5%(2002年：16%)提撥準備。

(ii) 如附註1(s)闡釋，根據新的SSAP 12，2002年度的遞延稅項資產及負債是按16%稅率計算，2003年度的遞延稅項資產及負債則按2003年3月香港財政預算案宣布的較高稅率17.5%計算。因此，2003年度的遞延稅項支出包括了一筆因為從2002年度轉往2003年度的遞延稅項負債須按較高稅率17.5%計算而產生的一次過遞延稅項支出6,040,000元。

綜合財務報表

12. 稅項(續)

- (b) 按本集團除稅前溢利計算的稅項，與理論上按17.5%(2002年：16%)稅率計算所得的金額並不相同，詳情如下：

	2003 (千元)	2002 (千元)
除稅前溢利(不包括所佔聯營公司溢利)	797,684	643,433
按17.5%(2002年：16%)稅率計算所得	139,595	102,949
免稅收入	(41,121)	(47,347)
不可扣稅支出	10,561	5,567
動用以往未入賬的稅項虧損	(4,952)	721
因沒有入賬的稅項虧損而產生的遞延稅項資產	(22)	(423)
遞延稅項調整	231	3,715
以往年度的撥備不足／(超額撥備)	1,170	(5,422)
稅率調升以致年初遞延稅項負債淨額增加	6,040	—
其他國家稅率不同的影響	397	—
除所佔聯營公司稅項之稅項支出	111,899	59,760
所佔聯營公司稅項	1,684	1,309
稅項支出	113,583	61,069

13. 每股盈利

基本每股盈利是根據股東應佔溢利691,765,000元(2002年：588,505,000元)以及本年度已發行股份的加權平均數1,046,494,819股(2002年：1,042,665,487股)而計算。

本賬目附註26所載的尚未行使僱員購股權並無對基本每股盈利造成重大的攤薄影響。

14. 固定資產

(a) 集團

	香港的 長期租賃 投資物業 (千元)	香港的 長期租賃 土地及樓房 (千元)	電腦交易及 結算系統 (千元)	其他電腦 硬件及軟件 (千元)	租賃物業 裝修、 傢俬、 設備及汽車 (千元)	合計 (千元)
成本或估值						
於2003年1月1日	10,000	117,000	1,462,366	380,773	239,201	2,209,340
添置	—	—	13,431	16,775	6,041	36,247
重估	—	(6,000)	—	—	—	(6,000)
出售／撇賬	—	—	(130,394)	(50,163)	(13,723)	(194,280)
於2003年12月31日	10,000	111,000	1,345,403	347,385	231,519	2,045,307
代表						
成本值	—	—	1,345,403	347,385	231,519	1,924,307
估值－						
於2003年12月31日	10,000	111,000	—	—	—	121,000
	10,000	111,000	1,345,403	347,385	231,519	2,045,307
累計折舊						
於2003年1月1日	—	—	1,018,134	275,469	167,629	1,461,232
本年度折舊	—	2,497	109,510	39,703	31,778	183,488
重估	—	(2,497)	—	—	—	(2,497)
出售／撇賬	—	—	(126,920)	(43,504)	(12,119)	(182,543)
於2003年12月31日	—	—	1,000,724	271,668	187,288	1,459,680
賬面淨值						
於2003年12月31日	10,000	111,000	344,679	75,717	44,231	585,627
於2002年12月31日	10,000	117,000	444,232	105,304	71,572	748,108

14. 固定資產(續)

(a) 集團(續)

投資物業的成本為8,229,000元(2002年：8,229,000元)。投資物業於2003年12月31日經由獨立合資格物業估值師仲量聯行按公開市場價值進行重估。在2003年，該估值並無改變(2002年：將1,500,000元虧損撥往投資物業重估儲備)(附註27)。

土地及樓房於2003年12月31日經由獨立合資格物業估值師仲量聯行按現有用途的公開市值進行重估。2003年內共將虧損3,503,000元撥往其他物業重估儲備(2002年：虧損16,850,000元)(附註27)。

本集團的土地及樓房的總成本為101,087,000元(2002年：101,087,000元)。假若此等土地及樓房按成本減累積折舊列賬，則其於2003年12月31日的賬面值將為79,309,000元(2002年：80,973,000元)。

14. 固定資產(續)

(b) 香港交易所

	其他電腦 硬件及軟件 (千元)	租賃物業 裝修、傢俬、 設備及汽車 (千元)	合計 (千元)
成本			
於2003年1月1日	44,229	11,893	56,122
添置	8,935	4,346	13,281
出售／撇賬	(9,886)	(13)	(9,899)
於2003年12月31日	43,278	16,226	59,504
累計折舊額			
於2003年1月1日	7,977	4,547	12,524
本年度折舊	9,259	4,438	13,697
出售／撇賬	(3,570)	(5)	(3,575)
於2003年12月31日	13,666	8,980	22,646
賬面淨值			
於2003年12月31日	29,612	7,246	36,858
於2002年12月31日	36,252	7,346	43,598

綜合財務報表

15. 於聯營公司的投資

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
所佔聯營公司資產淨值份額	11,707	8,215
收購聯營公司股份所得商譽減攤銷及耗蝕(附註(a))	22,295	25,321
	34,002	33,536
應收聯營公司之貸款(附註(c))	—	2,000
	34,002	35,536

(a) 商譽

	(千元)
成本	
於2003年1月1日及2003年12月31日	26,889
累計攤銷及耗蝕	
於2003年1月1日	1,568
本年度攤銷(附註8)	2,662
耗蝕虧損(附註8)	364
於2003年12月31日	4,594
賬面淨值	
於2003年12月31日	22,295
於2002年12月31日	25,321

(b) 商譽以直線法分10年攤銷。

(c) 應收聯營公司之貸款為無抵押貸款，年利息以最優惠利率計算，每半年付息一次，已於到期日2004年5月31日前償還。

15. 於聯營公司的投資(續)

(d) 於2003年12月31日非上市聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 地點	主要業務	持股詳情	持有權益
Computershare Hong Kong Investor Services Limited	香港	提供股份過戶 登記服務	5,854股 A類普通股	24%
ADP Wilco Processing Services Limited (前稱Wilco International Processing Services Limited)	香港	為聯交所參與者 提供交易處理 服務	6股 B類普通股	30%

ADP Wilco Processing Services Limited的會計年結日在6月30日，與本集團的會計年結日不相同。

綜合財務報表

16. 結算所基金

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
結算所基金的資產淨值如下：		
香港結算保證基金	371,289	372,352
聯交所期權結算所儲備基金	131,274	134,185
期貨結算公司儲備基金	1,048,767	474,211
	<u>1,551,330</u>	<u>980,748</u>
結算所基金資產淨值的組成如下：		
非上市非買賣證券(按公平價值)		
— 債務證券	125,643	155,688
應收結算參與者的繳款(全數以銀行擔保作押)	92,234	31,490
銀行結餘及定期存款	1,349,644	806,401
	<u>1,567,521</u>	<u>993,579</u>
減：其他負債	<u>(16,191)</u>	<u>(12,831)</u>
	<u>1,551,330</u>	<u>980,748</u>
結算所基金的資金來源：		
結算參與者的繳款		
— 現金	891,811	393,950
— 銀行擔保	92,234	31,490
結算所的注資	320,200	320,200
沒收失責結算參與者的繳款	1,928	—
累積投資收入扣除費用源自下列指定儲備：		
— 結算參與者繳款	183,305	176,643
— 結算所注資	60,233	58,465
重估儲備(附註27(b))	1,619	—
	<u>1,551,330</u>	<u>980,748</u>

16. 結算所基金(續)

香港結算保證基金之作用為提供資源，以使香港結算在遇有CCASS經紀參與者因其被接受作「持續淨額交收」制度之聯交所買賣或存入問題證券後失責時，能履行所引致之負債及責任。至於聯交所期權結算所儲備基金及期貨結算公司儲備基金，則專為在一或多名結算參與者不能履行其對聯交所期權結算所及期貨結算公司的責任時，分別支持聯交所期權結算所及期貨結算公司履行其作為對手方的責任。

年內，香港結算保證基金的投資收入不足以填補基金的支出，因此出現2,262,000元的虧損，該數額已計入本集團於2003年12月31日的保留盈利內。日後本集團的保留盈利分配予該基金之前，將先以基金日後的投資收入扣除支出後的盈餘抵銷此項虧損。

在以往年度，投資項目公平價值的臨時波動反映於本集團的資產及投資重估儲備。於2002年12月31日，各基金的成本及市值分別為980,748,000元及983,526,000元。

17. 賠償基金儲備賬

聯合交易所賠償基金(賠償基金)由證券及期貨事務監察委員會(證監會)負責管理。根據《證券及期貨條例》附表10，聯交所在已撤銷的《證券條例》下必須就每一聯交所交易權向證監會存放並一直保存5萬元作為賠償基金之用的責任仍然存在。聯交所根據《交易所規則》設有賠償基金儲備賬處理賠償基金的所有收支，特別是：

- (a) 從證監會收取其負責管理的賠償基金就每一聯交所交易權所收取的法定存款所賺取的利息；
- (b) 因聯交所批出或撤銷每一聯交所交易權而收到或支付的款額；及
- (c) 為補充賠償基金預留的款額。

賠償基金的進一步詳情載於附註35(a)(i)。

綜合財務報表

18. 現貨及衍生產品市場發展基金

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
期貨結算公司之CDMD基金資產淨值	<u>925</u>	<u>914</u>
該基金的組成如下：		
非上市非買賣證券(按公平價值)		
— 債務證券	<u>925</u>	<u>914</u>
該基金相等於：		
撥自保留盈利的累積投資收入扣除費用	914	914
重估儲備(附註27(b))	<u>11</u>	<u>—</u>
	<u>925</u>	<u>914</u>

CDMD基金是由香港期貨保證有限公司(期交所的前結算所)所提供的現金而設立的基金，成立目的是要為發展及完善香港現貨及衍生產品市場而提供資金。

在以往年度，投資項目公平價值的臨時波動反映於本集團的資產及投資重估儲備。於2002年12月31日，該基金的總成本及市值分別為914,000元及948,000元。

19. 非買賣證券

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
非買賣證券分析：		
非流動	77,258	87,604
	<u>77,258</u>	<u>87,604</u>
非買賣證券(按公平價值)：		
股本證券		
－在香港以外地區上市	77,258	55,301
－非上市	—	32,303
	<u>77,258</u>	<u>87,604</u>

綜合財務報表

20. 衍生產品合約的保證金

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
保證金包括：		
聯交所期權結算所結算參與者保證金	1,083,679	757,333
期貨結算公司結算參與者保證金	6,790,831	3,794,268
	<u>7,874,510</u>	<u>4,551,601</u>
保證金的資產包括：		
銀行結餘及定期存款	4,900,011	2,148,753
替代現金按金而存放的上市證券(按市值)	805,430	1,119,682
應收結算參與者保證金	—	3,198
上市非買賣證券(按公平價值)		
— 債務證券	102,780	173,907
非上市非買賣證券(按公平價值)		
— 貨幣市場基金	—	162,484
— 債務證券	2,066,289	943,577
	<u>7,874,510</u>	<u>4,551,601</u>
本集團在保證金下的負債：		
就衍生產品合約收取聯交所期權結算所及 期貨結算公司參與者的保證金按金及證券	<u>7,874,510</u>	<u>4,551,601</u>

21. 應收賬款、預付款及按金／應付賬款、應付費用及其他負債

(a) 應收賬款、預付款及按金

	集團		香港交易所	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
應收交易所及結算				
參與者款項：				
－「持續淨額交收」的				
應收賬	4,059,677	2,647,591	—	—
－交易徵費、印花稅				
及應收費用	215,907	94,237	—	—
－其他	20,842	4,239	—	—
其他應收費用	217,359	229,094	—	—
應收利息	62,309	61,598	—	—
其他應收賬款、預付款				
及按金	68,586	81,440	18,995	20,337
	<u>4,644,680</u>	<u>3,118,199</u>	<u>18,995</u>	<u>20,337</u>

綜合財務報表

21. 應收賬款、預付款及按金／應付賬款、應付費用及其他負債(續)

(b) 應付賬款、應付費用及其他負債

	集團		香港交易所	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
應付予交易所及結算 參與者款項：				
—「持續淨額交收」的 應付賬	4,027,540	2,647,066	—	—
—現金抵押品及其他	191,252	30,994	—	—
—股票期權活動產生 的應付賬	32,287	577	—	—
—其他	80,171	37,905	—	—
應付予證監會的交易徵費	50,369	16,146	—	—
未領股息(附註(c))	120,853	105,574	9,411	6,085
應付印花稅	118,862	22,817	—	—
已收按金	22,188	23,994	—	—
其他應付賬款及應計費用	136,382	122,319	52,315	64,258
	<u>4,779,904</u>	<u>3,007,392</u>	<u>61,726</u>	<u>70,343</u>

(c) 本集團的未領股息指上市公司所宣派而由香港中央結算(代理人)有限公司持有但有關公司股東尚未領取的股息，以及香港交易所宣派但其股東未領取的股息。

(d) 「持續淨額交收」的應收賬佔應收賬款、預付款及按金總額的87%(2002年：85%)。「持續淨額交收」的應付賬佔應付賬款、應付費用及其他負債總額的84%(2002年：88%)。因須在交易後兩天交收，「持續淨額交收」的應收賬及應付賬在兩天內到期。其他應收賬款、預付款及按金以及應付賬款、應付費用及其他負債則大部分在3個月內到期。

22. 買賣證券

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
股本證券(按公平價值)		
－在香港上市	133,745	40,775
－在香港以外地區上市	147,019	66,251
	<u>280,764</u>	<u>107,026</u>
債務證券(按公平價值)		
－在香港上市	96,906	99,182
－在香港以外地區上市	1,016,580	982,757
	<u>1,113,486</u>	<u>1,081,939</u>
非上市債務證券(按公平價值)	<u>1,818,748</u>	<u>2,301,081</u>
	<u>3,212,998</u>	<u>3,490,046</u>

23. 收取參與者參與費

本集團不會就參與者的參與費支付利息，但參與者可在參與者獲納入CCASS滿7年後又或參與者終止參與CCASS後(以較遲者為準)退回。香港結算也可在參與者終止參與中央結算系統之日起計滿6個月後，或經紀參與者出售其聯交所交易權的日期起計滿6個月後，酌情提早退回參與費給有關參與者。

綜合財務報表

24. 撥備

(a) 集團

	修復費用 (千元)	僱員福利 費用 (千元)	合計 (千元)
於2003年1月1日	25,136	23,826	48,962
本年度撥備	82	31,234	31,316
年內動用	—	(26,573)	(26,573)
年內未動用回撥	(178)	—	(178)
年內已付	(462)	(4,962)	(5,424)
於2003年12月31日	24,578	23,525	48,103
		2003 (千元)	2002 (千元)
撥備分析：			
流動		25,011	28,863
非流動		23,092	20,099
		48,103	48,962

24. 撥備(續)

(b) 香港交易所

	修復費用 (千元)	僱員福利 費用 (千元)	合計 (千元)
於2003年1月1日	—	23,826	23,826
本年度撥備	535	31,234	31,769
年內動用	—	(26,573)	(26,573)
年內已付	—	(4,962)	(4,962)
於2003年12月31日	535	23,525	24,060
		2003 (千元)	2002 (千元)
撥備分析：			
流動		23,825	23,826
非流動		235	—
		24,060	23,826

綜合財務報表

25. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項

(a) 於附屬公司的投資

	香港交易所	
	2003 (千元)	2002 (千元)
非上市股份投資(以成本計算)	<u>4,145,198</u>	<u>4,145,198</u>

(b) 應收／應付附屬公司款項

應收／應付附屬公司款項不帶利息，亦無固定還款期。

(c) 附屬公司詳情

於2003年12月31日，香港交易所於下列附屬公司擁有直接或間接權益，除香港交易所(中國)有限公司(以內地為經營據點)外，該等公司全部均為在香港註冊成立之全資擁有私人公司，並以香港為經營據點。該等公司的詳情如下：

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
直接附屬公司：			
香港聯合交易所有限公司	A股929元	根據《證券及期貨條例》， 在香港經營單一、聯合 的證券交易所	100%
香港期貨交易所有限公司	普通股 19,600,000元 標準股 850,000元	經營期貨及期權交易所	100%

25. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項(續)

(c) 附屬公司詳情(續)

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
直接附屬公司：(續)			
香港中央結算 有限公司	普通股2元	營運CCASS，為香港上市的 合資格證券提供中央證券 存管處提存、託管及代理 人服務	100%
HKEC Nominees Limited	普通股2元	代理人服務	100%
香港金融市場發展 有限公司	普通股2元	促進證券、期貨及金融業發展	100%
HKEx (Singapore) Limited	普通股2元	投資控股	100%
香港交易所(中國) 有限公司	普通股2元	在內地推廣香港交易所的 產品及服務	100%
間接附屬公司：			
香港聯合交易所 期權結算所 有限公司	普通股 1,000,000元	作為在聯交所買賣期權 合約的結算所	100%
HKEx Information Services Limited	普通股100元	出售股市資訊	100%
Prime View Company Limited	普通股20元	物業控股	100%
The Stock Exchange Club Limited	普通股8元	物業控股	100%

綜合財務報表

25. 於附屬公司的投資及應收／應付附屬公司款項(續)

(c) 附屬公司詳情(續)

公司	已發行及 繳足股本	主要業務	持有權益
間接附屬公司：(續)			
The Stock Exchange Nominee Limited	普通股2元	代理人服務	100%
香港期貨結算有限公司	普通股 1,000,000元	作為在期交所買賣衍生產品 合約的結算所	100%
HKFE Clearing Linkage Limited	普通股2元	沒有活動	100%
香港中央結算(代理人) 有限公司	普通股20元	作為存放於CCASS證券 存管處之證券共用代理人	100%
Many Profit Limited	普通股2元	投資控股	100%
Freestar Corporation Limited	普通股2元	投資控股	100%
Star Prime Limited	普通股2元	投資控股	100%
HK Conversion Agency Services Limited	普通股2元	證券兌換服務	100%

26. 股本及股本溢價

		2003 (千元)	2002 (千元)	
法定：				
2,000,000,000股每股1元		<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	
已發行及繳足：				
	每股1元的 股份數目	股本 (千元)	股本溢價 (千元)	合計 (千元)
於2002年1月1日	1,040,664,846	1,040,665	—	1,040,665
根據僱員購股權 計劃已發行的股份	<u>2,916,000</u>	<u>2,916</u>	<u>19,012</u>	<u>21,928</u>
於2002年12月31日	1,043,580,846	1,043,581	19,012	1,062,593
根據僱員購股權 計劃已發行的股份	<u>5,418,000</u>	<u>5,418</u>	<u>35,326</u>	<u>40,744</u>
於2003年12月31日	1,048,998,846	1,048,999	54,338	1,103,337

根據香港交易所的上市前購股權計劃，本集團曾於2000年6月20日向僱員授予購股權；購股權可於2002年3月6日至2010年5月30日期間按行使價每股7.52元行使。

根據香港交易所的上市後購股權計劃，本集團於2003年5月2日向一名執行董事授予購股權；購股權可於2005年5月2日至2013年5月1日期間按行使價每股9.05元行使。此外，本集團於2003年8月14日向一名僱員授予購股權；購股權可於2005年8月14日至2013年8月13日期間按行使價每股13.60元行使。本集團於2003年8月18日再向另一名僱員授予購股權；購股權可於2005年8月18日至2013年8月17日期間按行使價每股13.65元行使。

年內行使上市前僱員購股權認購的香港交易所股份為5,418,000股（2002年：2,916,000股），代價每股7.52元，其中每股1.00元撥入股本，餘下的每股6.52元撥入股本溢價賬。

綜合財務報表

26. 股本及股本溢價(續)

年內僱員購股權的變動如下：

	於2003年 1月1日				於2003年 12月31日
	尚未行使的 僱員購股權 可發行的 股數	根據已失效的 僱員購股權可 發行的股數	根據已授出的 僱員購股權 可發行的 股數	根據已行使的 僱員購股權 可發行的 股數	尚未行使的 僱員購股權 可發行的 股數
上市前購股權計劃	23,253,020	3,663,394	—	5,418,000	14,171,626
上市後購股權計劃	—	—	5,800,000	—	5,800,000
	<u>23,253,020</u>	<u>3,663,394</u>	<u>5,800,000</u>	<u>5,418,000</u>	<u>19,971,626</u>

HKSA沒有特別就僱員購股權計劃發出任何會計指引。2002年11月，國際會計準則委員會(IASB)刊發涉及僱員購股權會計處理的公開文稿「ED2 - 以股份為基礎的付款」。預料該公開文稿於2004年第一季落實成為國際財務報告的標準(IFRS)。

為配合其他國家／地區(如美國、歐盟等)，香港正安排將其會計標準與IASB標準協調。HKSA已宣布擬於IASB發出「以股份為基礎的付款」的IFRS後，建議採納新的SSAP，使香港的SSAP得繼續與IASB標準一致。

當授出的僱員購股權被行使及新股發行時，股本會按所發行新股的面值增加，發行新股所得款項扣除股份面值後的餘額則撥入股本溢價賬。香港交易所並無將有關的僱員購股權於損益賬內列支。若所有尚未行使的僱員購股權到2003年12月31日時經已全數行使，本集團將會收取款項171,890,628元。按當日收市價每股16.85元計算，股票的市值為336,521,898元。上市前購股權計劃所涉及的員工將會賺取每股9.33元或合共132,221,271元的收益。上市後購股權計劃所涉及的執行董事將會賺取每股7.80元或合共23,400,000元的收益。上市後購股權計劃所涉及的兩名僱員將會分別賺取每股3.25元或合共3,250,000元以及每股3.20元或合共5,760,000元的收益。

27. 重估儲備

	集團			
	投資物業 重估儲備 (千元)	其他物業 重估儲備 (千元)	投資 重估儲備 (千元)	合計 (千元)
於2002年1月1日(如過往呈報)	3,271	33,633	6,893	43,797
採用SSAP 12的影響				
— 遞延稅項負債撥備淨額 (附註1(s))	—	(5,237)	(132)	(5,369)
於2002年1月1日(重計)	3,271	28,396	6,761	38,428
重估物業的變動	(1,500)	(16,850)	—	(18,350)
非買賣證券公平價值的變動	—	—	14,548	14,548
非買賣證券到期及出售後				
公平價值變動之變現	—	—	(6,015)	(6,015)
重估物業變動所產生的遞延稅項	—	2,696	—	2,696
非買賣證券公平價值變動				
所產生的遞延稅項	—	—	(1,408)	(1,408)
於2002年12月31日(重計)	1,771	14,242	13,886	29,899
於2003年1月1日(如過往呈報)	1,771	16,783	15,426	33,980
採用SSAP 12的影響				
— 遞延稅項負債撥備淨額(附註1(s))	—	(2,541)	(1,540)	(4,081)
於2003年1月1日(重計)	1,771	14,242	13,886	29,899
遞延稅項負債撥備淨額(附註14(a))	—	(3,503)	—	(3,503)
非買賣證券公平價值的變動	—	—	15,353	15,353
非買賣證券到期及出售後				
公平價值變動之變現	—	—	4,840	4,840
重估物業變動所產生的遞延稅項	—	(71)	—	(71)
非買賣證券公平價值變動				
所產生的遞延稅項	—	—	(87)	(87)
於2003年12月31日	1,771	10,668	33,992	46,431

綜合財務報表

27. 重估儲備(續)

- (a) 各重估儲備按本身的特定用途個別入賬。
- (b) 投資重估儲備中包括源自各結算所基金投資的1,619,000元(2002年12月31日：無)、源自CDMD基金投資的11,000元(2002年12月31日：無)，以及源自賠償基金儲備賬的318,000元(2002年12月31日：無)。

28. 設定儲備

	集團	
	2003 (千元)	2002 (千元)
結算所基金儲備(附註(a))		
— 香港結算所保證基金儲備	255,912	255,912
— 聯交所期權結算所儲備基金儲備	48,571	47,185
— 期貨結算公司儲備基金儲備	261,183	252,211
	565,666	555,308
賠償基金儲備賬儲備(附註(b))	36,541	35,827
CDMD基金儲備(附註(c))	914	914
發展儲備(附註(d))	86,536	135,762
	689,657	727,811

28. 設定儲備(續)

上述各儲備按本身的特定用途個別入賬。本年度儲備變動的詳情如下：

(a) 結算所基金儲備

	香港結算所 保證基金 儲備 (千元)	聯交所期 權結算所 儲備基金 儲備 (千元)	期貨 結算公司 儲備基金 儲備 (千元)	合計 (千元)
於2002年1月1日	254,428	44,837	220,929	520,194
撥自保留盈利的結算所 基金投資收入扣除費用	1,484	2,348	31,282	35,114
於2002年12月31日	255,912	47,185	252,211	555,308
撥自保留盈利的結算所 基金投資收入扣除費用	—	1,386	7,044	8,430
沒收失責結算參與者的繳款	—	—	1,928	1,928
於2003年12月31日	255,912	48,571	261,183	565,666

綜合財務報表

28. 設定儲備(續)

(b) 賠償基金儲備賬儲備

	(千元)
於2002年1月1日	35,146
撥自保留盈利的賠償基金儲備賬投資收入扣除費用	681
於2002年12月31日	35,827
撥自保留盈利的賠償基金儲備賬投資收入扣除費用	714
於2003年12月31日	36,541

(c) CDMD基金儲備

2002及2003年內均無變動。

(d) 發展儲備

	(千元)
於2002年1月1日及2002年12月31日	135,762
轉撥入保留盈利(附註(i))	(49,226)
於2003年12月31日	86,536

- (i) 上述儲備預留作聯交所系統開發之用。轉撥保留盈利的數額當中，有21,109,000元及28,117,000元分別涉及2003年及2002年內完成的合資格項目。

29. 合併儲備

本集團根據香港《公司條例》第48C條就合併寬免所允許的處理方法，將2000年3月6日（即香港交易所成為聯交所、期交所及二者附屬公司之控股公司之日）發行股份所產生的溢價作為合併儲備。在綜合資產負債表上，合併儲備已全數用作抵銷綜合賬目所產生的儲備（見附註31(c)）。

30. 遞延稅項

遞延稅項是將負債法下產生的時差按主要稅率17.5%（2002年：16%）悉數計算。

(a) 年內遞延稅項負債賬的變動如下：

	集團	
	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
於1月1日（如以往呈報）	67,253	75,275
採用SSAP 12的影響（附註1(s)）	6,028	2,853
於1月1日（重計）	73,281	78,128
撥往綜合損益賬（附註12(a)）	(14,774)	(3,559)
撥自／（撥往）股東權益（附註(b)）	158	(1,288)
於12月31日	58,665	73,281

綜合財務報表

30. 遞延稅項(續)

(b) 年內撥自／(撥往)股東權益的遞延稅項如下：

	集團	
	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
股東權益內的公平價值儲備		
— 其他物業重估儲備(附註27)	71	(2,696)
— 投資重估儲備(附註27)	87	1,408
	<u>158</u>	<u>(1,288)</u>

(c) 遞延稅項虧損若有可能從日後的應課稅溢利獲得相關的稅務利益，即入賬列作遞延稅項資產。於2003年12月31日，本集團有未入賬的稅務虧損181,769,000元(2002年：192,271,000元)可予結轉而以日後的應課稅收入抵銷。

(d) 年內的遞延稅項負債變動如下：

遞延稅項負債

	加速稅務折舊		其他物業重估		稅務虧損		非買賣證券重估		僱員福利		合計	
	2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
於1月1日 (如以往呈報)	70,682	78,939	—	—	(3,429)	(3,664)	—	—	—	—	67,253	75,275
採用SSAP 12 的影響(附註1(s))	11,988	3,735	5,401	8,182	(12,901)	(9,196)	1,540	132	—	—	6,028	2,853
於1月1日(重計)	82,670	82,674	5,401	8,182	(16,330)	(12,860)	1,540	132	—	—	73,281	78,128
扣除／(計入)損益賬	(17,934)	(4)	(184)	(85)	7,474	(3,470)	—	—	(4,130)	—	(14,774)	(3,559)
扣除股本權益	—	—	71	(2,696)	—	—	87	1,408	—	—	158	(1,288)
於12月31日	<u>64,736</u>	<u>82,670</u>	<u>5,288</u>	<u>5,401</u>	<u>(8,856)</u>	<u>(16,330)</u>	<u>1,627</u>	<u>1,540</u>	<u>(4,130)</u>	<u>—</u>	<u>58,665</u>	<u>73,281</u>

31. 保留盈利

	附註	集團		香港交易所	
		2003 (千元)	重計 2002 (千元)	2003 (千元)	重計 2002 (千元)
於1月1日					
保留盈利(如以往呈報)		3,223,268	3,198,763	108,292	28,252
採用SSAP 12的影響	1(s)	(1,947)	2,516	(219)	1,995
保留盈利(重計)		3,221,321	3,201,279	108,073	30,247
建議及宣派股息		448,740	260,166	448,740	260,166
本年度溢利		691,765	588,505	461,568	610,494
結算所基金投資收入扣除費用					
轉撥結算所基金儲備		(8,430)	(35,114)	—	—
賠償基金儲備賬投資收入扣除					
費用轉撥賠償基金儲備賬儲備		(714)	(681)	—	—
撥自發展儲備		49,226	—	—	—
已付股息：					
2002/2001年度末期股息		(448,740)	(260,166)	(448,740)	(260,166)
2003/2002年度中期股息		(188,452)	(83,450)	(188,452)	(83,450)
於2002/2001年度末期股息宣派後行使 的僱員購股權所發行股份的股息		(647)	(448)	(647)	(448)
於2003/2002年度中期股息宣派後行使 的僱員購股權所發行股份的股息		(231)	(30)	(231)	(30)
於12月31日		3,763,838	3,670,061	380,311	556,813
相當於：					
保留盈利／(累積虧損)		1,560,940	3,221,321	(1,822,587)	108,073
建議及宣派股息		2,202,898	448,740	2,202,898	448,740
於12月31日		3,763,838	3,670,061	380,311	556,813

- (a) 股東應佔溢利包括已在本集團控股公司香港交易所賬目內處理的461,568,000元溢利(2002年：610,494,000元)。
- (b) 本集團的除稅後溢利包括了結算所基金、賠償基金儲備賬以及CDMD基金的投資收入扣除費用合共6,938,000元(2002年：14,480,000元)
- (c) 綜合賬目產生的儲備4,116,436,000元(指收購合併時收購附屬公司的成本與各附屬公司發行股本的差價)與合併儲備的2,997,115,000元(附註29)及保留盈利1,119,321,000元抵銷。

綜合財務報表

32. 簡明綜合現金流動表附註

(a) 除稅前溢利與業務活動現金流出淨額對賬

	2003 (千元)	2002 (千元)
除稅前溢利	805,348	649,574
下列項目的調整：		
利息收入淨額	(210,476)	(255,204)
融通收入	(5,163)	(5,611)
非買賣證券的股息	(14,097)	(2,482)
買賣證券的收益以及投資的外匯兌現差額	(70,583)	(19,192)
折舊及攤銷	183,488	163,139
非買賣證券的耗蝕	32,303	—
投資聯營公司的耗蝕	364	—
會所債券的耗蝕	860	—
壞賬撥備	1,789	(900)
撥備變動	(763)	—
所佔聯營公司溢利減虧損	(7,664)	(6,141)
冗餘資訊科技系統報廢虧損	10,133	2,791
出售其他固定資產虧損	1,414	358
營運資本變動前的經營溢利	726,953	526,332
買賣證券的減少／(增加)淨額	385,709	(290,645)
自保留盈利轉撥結算所基金及 賠償基金儲備賬的交收款項	(9,144)	(35,795)
應收賬款、預付款及按金增加	(1,535,771)	(763,911)
其他流動負債增加	1,738,705	281,112
業務現金流入／(流出)淨額	1,306,452	(282,907)
所收利息	196,761	230,593
融通收入	5,163	5,611
已付利息	(1,492)	(5,125)
已付香港利得稅	(98,138)	(57,877)
香港利得稅退款	—	9,319
業務活動現金流入／(流出)淨額	1,408,746	(100,386)

32. 簡明綜合現金流動表附註(續)

(b) 現金及等同現金項目分析

	2003 (千元)	2002 (千元)
原到期日在三個月以內的定期存款	1,134,255	629,776
銀行及庫存現金	221,135	50,180
年終現金及等同現金項目	<u>1,355,390</u>	<u>679,956</u>

- (c) 結算所基金、賠償基金儲備賬及保證金基金的淨資產各按特定用途分別入賬。因此，年內各基金之淨資產的個別項目變動並不構成本集團任何現金或等同現金項目交易。

33. 承擔

(a) 有關資本開支的承擔：

	集團		香港交易所	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
已簽約但未撥備	18,359	36,454	1,791	2,994
已批准但未簽約	72,275	57,170	8,273	13,222
	<u>90,634</u>	<u>93,624</u>	<u>10,064</u>	<u>16,216</u>

有關資本開支的承擔主要用作發展及購置電腦系統。

綜合財務報表

33. 承擔(續)

(b) 有關下列項目營運租約日後最低租金總額的承擔：

	集團		香港交易所	
	2003 (千元)	2002 (千元)	2003 (千元)	2002 (千元)
土地及樓房				
— 須於一年內付款者	47,552	73,697	1,149	74
— 須於第二至第五年 間付款者	49,345	114,493	2,457	—
	<u>96,897</u>	<u>188,190</u>	<u>3,606</u>	<u>74</u>
電腦系統及設備				
— 須於一年內付款者	59,022	55,694	40,202	28,455
— 須於第二至第五年 間付款者	56,458	46,899	27,499	16,510
— 須於五年後付款者	—	3,357	—	—
	<u>115,480</u>	<u>105,950</u>	<u>67,701</u>	<u>44,965</u>
	<u>212,377</u>	<u>294,140</u>	<u>71,307</u>	<u>45,039</u>

於2003年12月31日，電腦系統及設備的租賃大部分在三年內到期，本集團沒有任何收購選擇的權利。

除上述外，本集團還有一項承擔，在聯營公司ADP Wilco Processing Services Limited獲得首名客戶或其現金結餘降至若干水平以下時，本集團須向該公司提供最多達5,600,000元(2002年：5,600,000元)的額外資本。

34. 財務風險管理

本集團為了尋求資金的最高回報，可能不時投資於非港元證券。本集團可能會用遠期外匯合約對沖非港元投資的外幣風險，以減低匯率波動所帶來的風險。於2003年12月31日，未平倉遠期外匯合約的名義總值為3.22億港元(2002年：1.97億港元)。所有合約在三個月內到期。

35. 或然負債

(a) 集團

- (i) 賠償基金乃根據已廢除的《證券條例》設立的基金，旨在賠償任何在與聯交所參與者的交易中，因聯交所參與者未有履行責任而蒙受金錢損失的人士(其他聯交所參與者除外)。根據《證券條例》第109(3)條，每名聯交所參與者未有履行責任的最高賠償金額為800萬元。根據《證券條例》第113(5A)條，若符合若干條件，並獲證監會批准，聯交所可容許在進行分攤之前，另向成功索償的人士給予額外款項。根據《證券條例》第107(1)條，聯交所須於證監會要求時補充賠償基金，故聯交所負有賠償基金方面的或然負債。填補款額應相等於有關索償而支付之款項，包括任何有關索償而支付或產生的法律及其他開支，但上限為每宗失責個案800萬元。於2003年12月31日，尚有涉及13名(2002年：14名)失責聯交所參與者的索償個案仍未處理。

於2003年4月3日，聯交所根據《證券及期貨條例》發出索償通告，說明所有因聯交所參與者於2003年4月1日之前發生之任何失責事項向賠償基金提出的索償，須於2003年10月3日或之前提出。索償期已於2003年10月3日結束，期間並無接獲任何申索。除聯交所另有決定外，索償期後才提出的申索概不受理。至2003年12月31日止也沒有收到此等申索。

35. 或然負債(續)

(a) 集團(續)

根據《證券及期貨條例》實施的新投資者賠償安排，現行的賠償基金、商品交易所賠償基金以及為非交易所參與者買賣交易商而設的交易商按金計劃將由一個全新的投資者賠償基金所取代。在新安排下，交易所參與者將不須向投資者賠償基金存入款項。根據《證券及期貨條例》的條文，證監會於2004年1月已把向商品交易所賠償基金存入的款項退還期交所，而期交所亦已向期交所參與者退還他們向商品交易所賠償基金存入的款項。聯合交易所賠償基金的現有存款則會根據《證券及期貨條例》的條文退還給聯交所。現時並無規定要求聯交所填補投資者賠償基金。

- (ii) 聯交所曾承諾向印花稅署署長就聯交所參與者少付、拖欠或遲交印花稅而造成的稅收損失作出賠償，就任何一名參與者拖欠款額以20萬元為上限。在微乎其微的情況下，如聯交所於2003年12月31日的437名(2002年：471名)開業參與者均拖欠款項，根據有關賠償保證，聯交所須承擔的最高賠償總額將為8,700萬元(2002年：9,400萬元)。
- (iii) 香港交易所曾於2000年3月6日承諾，若香港結算在仍屬香港交易所全資附屬公司之時清盤又或在其不再是香港交易所全資附屬公司後的一年內清盤，則香港交易所會承擔香港結算在終止成為香港交易所全資附屬公司前欠下之債務及負債以及其清盤的成本、費用和支出，承擔額以5,000萬元為限。

35. 或然負債(續)

(b) 香港交易所

- (i) 除上文(a)(iii)項所述的事宜外，香港交易所自2000年12月13日起為香港結算取得的銀行信貸額作擔保。信貸額共達11億元，由5家銀行以協定基準授予香港結算，作為遇有CCASS參與者無法付款時由香港結算代為履行其CCASS責任所需的備用資金。於2003年12月31日或2002年12月31日，香港結算皆無動用有關信貸額。
- (ii) 香港交易所自2001年4月16日起為HKEx (Singapore) Limited作投資用的1,200萬新加坡元之銀行信貸作擔保。於2003年12月31日，已動用的信貸為1,100萬新加坡元(折合為5,000萬港元)(2002年：1,100萬新加坡元，折合4,900萬港元)。該筆貸款屬定息貸款，並在一年內到期。

36. 重大有關連人士交易

香港交易所若干董事同時為下列之董事及／或股東：(i)聯交所參與者及期交所參與者(統稱「交易所參與者」)以及結算參與者；(ii)在聯交所上市的公司；及(iii)代表香港結算購入股份的交易所參與者。此等交易所參與者及結算參與者所買賣的證券及衍生產品合約以及被徵收的費用、此等上市公司被徵收的費用以及付予這些代表香港結算購入股份的交易所參與者的費用均是在本集團的日常業務中進行，並按適用於所有其他交易所參與者及結算參與者、上市公司及代表香港結算購入股份的交易所參與者的正規條款執行。

除上述交易外，香港交易所年內亦曾向高盛(亞洲)有限責任有限公司(香港交易所獨立非執行董事范華達先生為該公司的董事)支付862,285元(2002年：2,521,807元)的顧問費。有關交易按正常商業程序及正常商業條款進行。

36. 重大有關連人士交易 (續)

此外，本集團旗下附屬公司期交所年內曾與鷹君集團有限公司(其集團董事總經理羅嘉瑞醫生為香港交易所獨立非執行董事)附屬公司Shine Hill Development Limited訂立租賃協議，由2003年1月1日起租用辦公室，租期兩年，本年度支付的租金為3,785,169元(2002年：7,650,904元)。此租賃協議乃按一般商業條款訂立。此外，年內向The Great Eagle Properties Management Co Limited(前稱Selex Properties Management Ltd)及Sun Fook Kong Housing Services Ltd(羅嘉瑞醫生亦為該兩家公司的董事)支付的空調費用及辦公室清潔服務費分別為647,313元(2002年：910,616元)及54,950元(2002年：67,274元)。

年內，本集團曾向香港上海滙豐銀行有限公司、中國銀行(香港)有限公司及恒生銀行有限公司分別支付銀行費用3,332,119元(2002年：2,612,905元)、346,561元(2002年：338,253元)及268,843元(2002年：428,253元)；羅嘉瑞醫生、劉金寶博士(於2003年5月28日辭任香港交易所董事)及陳祖澤先生(於2003年4月15日退任香港交易所董事)分別為上述各公司的董事。羅嘉瑞醫生及陳祖澤先生分別為香港上海滙豐銀行有限公司及恒生銀行有限公司的非執行董事。

在2002年5月，本集團向其聯營公司Computershare Hong Kong Investor Services Limited (CHIS) 提供兩筆貸款共12,500,000元。其中5,000,000元為無抵押免息貸款，已於2002年9月30日前全數償還；餘下的7,500,000元亦為無抵押貸款，須按優惠利率年息率每半年付息一次，亦已於2003年3月全數償還。2003年所收的股息及利息總額分別為4,800,280元(2002年：無)及20,653元(2002年：183,723元)。此外，年內香港交易所曾向CHIS支付股份過戶登記費共516,127元(2002年：120,547元)。

37. 資產負債表外的風險

在日常業務中，本集團各有關的結算所(即香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司)的角色均是作為交收對手，透過買賣雙方責任的責務變更，就在聯交所及期交所進行的合資格的交易與有關的參與者進行交收。香港結算則同時負責寄存及納入CCASS存管處的證券的完整所有權。由於參與者履行交易及寄存證券方面責任的能力可能會因現貨及衍生產品市場的經濟因素的變動而受到負面影響，因此本集團承受著相當的市場及信貸風險。因此，倘有參與者未能履行交收責任或寄存及納入CCASS存管處的證券的所有權出現問題，則本集團可能會承受賬目中沒有列明的潛在風險。

本集團要求參與者須達到本集團既定財政要求以及符合成為參與者的條件，監察參與者遵守本集團設定的風險管理措施(例如持倉限額)以及要求結算參與者向香港結算、聯交所期權結算所及期貨結算公司分別設立的結算所基金繳款，從而減低所承擔的風險。香港結算同時保留對把證券寄存並納入CCASS存管處之參與者的追索權。同時本集團亦就所涉及的風險購買保險。

38. 以資產作押記的銀行信貸額

於2002年12月31日及2003年12月31日，本集團皆沒有任何資產押記。